

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Nomura
BNP Paribas

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345784005	06/05/2005 2.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	18.127,57 209.464.071,35 18,13%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa2 Aaa AA+sf AAA	AAA AAA AAA
Serie B ES0345784021	06/05/2005 262	94.498,10 24.758.502,20 94,50%	100.000,00 26.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A1(sf) Asf	AA Aa1 AA
Serie C ES0345784039	06/05/2005 356	94.498,10 33.641.323,60 94,50%	100.000,00 35.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba3 B-	A A1 A- A
Serie D ES0345784047	06/05/2005 327	94.498,10 30.900.878,70 94,50%	100.000,00 32.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,460% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1310% 15/03/2018 30,948128 Bruto 25,067984 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-sf	BBB+ Baa2 BBB-
Total		298.764.775,85 1.500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,01	3,70	3,48	3,21	3,02	2,85	2,68	2,53			
		Fecha	18/12/2021	26/08/2021	07/06/2021	27/02/2021	21/12/2020	19/10/2020	20/08/2020	26/06/2020			
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00		
	Sin amortización opcional *	Años	4,50	4,19	3,91	3,67	3,45	3,25	3,07	2,90			
		Fecha	12/06/2022	20/02/2022	12/11/2021	14/08/2021	25/05/2021	13/03/2021	06/01/2021	07/11/2020			
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,76	7,25	7,01	6,76		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00			
		Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00		
	Sin amortización opcional *	Años	10,33	9,85	9,38	8,93	8,50	8,09	7,70	7,34			
		Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	Años	12/04/2028	19/10/2027	02/05/2027	17/11/2026	11/06/2026	13/01/2026	25/08/2025	16/04/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00			
		Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00		
	Sin amortización opcional *	Años	12,27	11,85	11,42	11,00	10,58	10,17	9,76	9,37			
		Fecha	18/03/2030	17/10/2029	15/05/2029	11/12/2028	11/07/2028	12/02/2028	18/09/2027	28/04/2027			
		Amort. final	Años	13,51	13,25	12,76	12,51	12,01	11,76	11,25	10,76		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00			
		Fecha	15/03/2031	15/03/2031	15/09/2030	15/06/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/03/2029	15/09/2028			
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00		
	Sin amortización opcional *	Años	14,96	14,74	14,50	14,25	13,98	13,70	13,41	13,11			
		Fecha	26/11/2032	07/09/2032	12/06/2032	12/03/2032	04/12/2031	24/08/2031	09/05/2031	20/01/2031			
		Amort. final	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01		
		Fecha	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034				

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A	70,11%	209.464.071,35	29,89%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	70,11%	209.464.071,35		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	6,29%	24.758.502,20	21,60%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	11,26%	33.641.323,60	10,34%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	10,34%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		298.764.775,85			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.652.522,49	-0,291%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.834.911,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	299.814,08		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Nomura
BNP Paribas

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.388	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	293.639.366,65	1.500.007.678,35
Medio	54.498,77	96.993,71
Mínimo	106,33	25.009,21
Máximo	245.656,21	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,39%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	301
Mínimo	31/01/2018	31/07/2006
Máximo	28/02/2035	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	56,35%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,65%	23,76%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,15	6,70	0,07	8,49
10,01 - 20%	12,31	15,50	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,68	25,06	2,89	25,73
30,01 - 40%	16,01	35,12	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,93	44,84	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,74	54,61	10,07	55,31
60,01 - 70%	9,05	64,59	12,22	65,24
70,01 - 80%	4,11	74,50	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,03	84,39	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,42	93,67	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,21	104,14		
110,01 - 120%	0,22	114,89		
120,01 - 130%	0,06	127,95		
Medio ponderado		41,17		73,43
Mínimo		0,06		6,38
Máximo		811,96		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,34%	0,27%	0,29%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,08%	4,02%	3,24%	3,47%	6,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	1,16%
Aragón	0,83%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,50%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,55%
Cataluña	83,13%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,52%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,40%	0,23%
Islas Baleares	0,71%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,12%	5,94%
Murcia	1,09%	1,52%
Navarra	0,28%	0,30%
País Vasco	0,07%	0,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	497	213.791,19	43.257,25	0,00	257.048,44	39,99	31.200.161,72	31.457.210,16	83,53	33,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	44.653,12	10.440,18	0,00	55.093,30	8,57	2.870.355,09	2.925.448,39	7,77	38,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	9.637,15	1.663,29	840,65	12.141,09	1,89	384.248,46	396.389,55	1,05	33,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	13.134,34	2.314,85	270,12	15.719,31	2,45	377.325,89	393.045,20	1,04	34,43
De > 6 a < 12 Meses	15	54.644,14	8.848,76	148,84	63.641,74	9,90	852.815,65	916.457,39	2,43	34,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	174.722,90	19.845,83	14.163,52	208.732,25	32,48	1.057.917,18	1.266.649,43	3,36	39,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	20.769,75	9.217,55	349,55	30.336,85	4,72	275.493,65	305.830,50	0,81	55,56
Subtotal	593	531.352,59	95.587,71	15.772,68	642.712,98	100,00	37.018.317,64	37.661.030,62	100,00	34,35
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	593	531.352,59	95.587,71	15.772,68	642.712,98		37.018.317,64	37.661.030,62		34,35